



PALATINE FRANCE SMALL CAP

REPORTING ESG • 31 mars 2023

SFDR Article 8

SCORES ESG AU 31.03.2023

PALATINE FRANCE SMALL CAP

12,55 / 20

couverture 100%

ENTERNEXT PEA-PME 150 INDEX GR

11,17 / 20

couverture 95,15%

La part d'investissement durable de ce produit au 31.03.2023 est de 61,88%*

*Hors cash et assimilé

FILTRE ISR, ANALYSES ET SOURCES DE DONNÉES



LES ANALYSES EXTRA FINANCIÈRES

Palatine Asset Management s'appuie :

- Sur les analyses extra-financières de Moody's ESG Solutions, EthiFinances.
- Mais également sur les informations recueillies en direct ou via des brokers spécialisés intégrant une approche ISR, et traitées par son service interne d'analyse extra financière.
- Les risques climatiques et les indicateurs d'impacts sont calculés à partir des données Trucost (S&P Global)

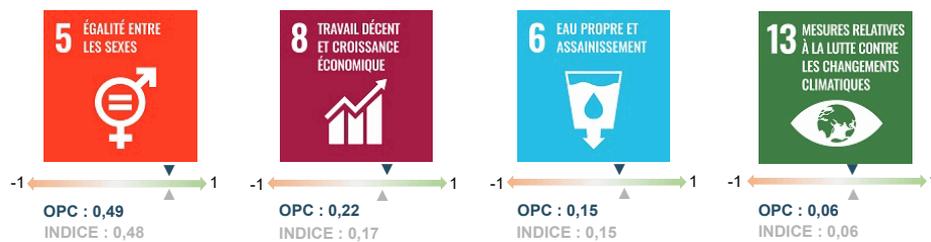


LES SCORES ESG

- Le score sur 20 de chaque valeur résulte d'une moyenne des scores de six critères (les ressources humaines, les comportements sur les marchés, les droits humains, l'environnement, la gouvernance d'entreprise et l'engagement sociétal).
- La note globale du portefeuille sur 20 est obtenue en calculant la moyenne pondérée par le poids des titres détenus dans l'actif net hors trésorerie.

INDICATEURS DE DURABILITÉ

SCORE DE CONTRIBUTION AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLES





AUTRES INDICATEURS ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

PALATINE FRANCE SMALL CAP

ENTERNEXT PEA-PME 150 INDEX GR

INDICATEURS CLIMATIQUES

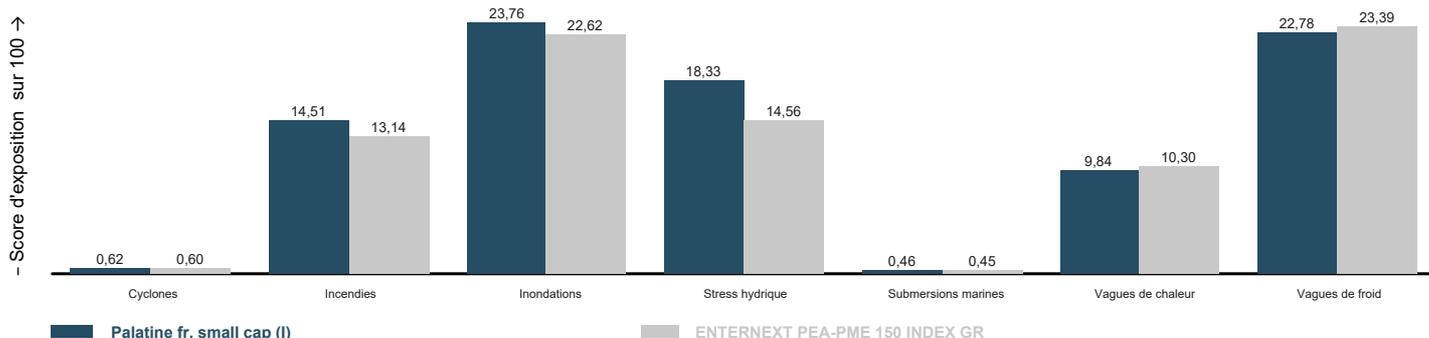
Empreinte carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval	745,23 TCO2e/MEUR couverture 97,28%	657,15 TCO2e/MEUR couverture 79,75%
Intensité carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval	769,35 TCO2e/MEUR couverture 97,28%	981,15 TCO2e/MEUR couverture 79,26%
Exposition aux combustibles fossiles	4,08% couverture 97,28%	3,02% couverture 80,82%

AUTRES INDICATEURS SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

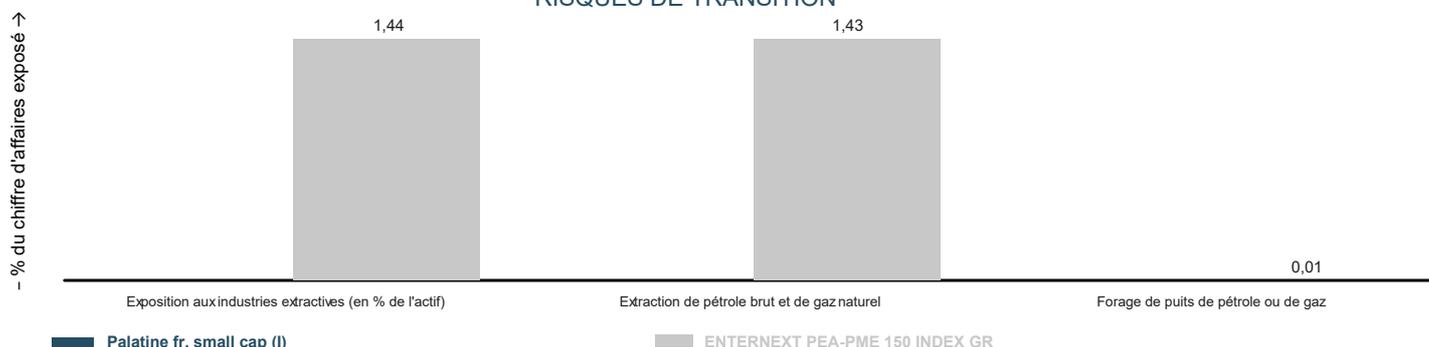
Pourcentage moyen de femmes au comité de direction	41,59% couverture 95,37%	36,99% couverture 76,91%
Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants	49,67% couverture 100,00%	52,49% couverture 64,20%
Pourcentage de sociétés ayant signé le Pacte Mondial des Nations-Unies	25% couverture 100,00%	17,81% couverture 99,54%

RISQUES DE DURABILITÉ

RISQUES PHYSIQUES : PRÉVISIONS À HORIZON 2050



RISQUES DE TRANSITION





PALATINE FRANCE SMALL CAP

REPORTING ESG • 31 mars 2023

SFDR Article 8

COMMENTAIRE THÉMATIQUE

A l'heure où l'économie circulaire et le transport durable font bon ménage, les fonds spécialisés Palatine (ici Palatine France Smallcap) réalisent une veille technologique concernant les valeurs cotées de l'univers de la manutention automatisée, jusqu'à choisir d'investir sur certaines d'entre elles dans une démarche responsable et critique avec pour objectif une évolution favorable.

En tant qu'investisseur en MANITOU, leader mondial des matériels et des services de manutention, d'élévation de personnes et de terrassement à destination de la construction, de l'agriculture et des industries, Palatine France Smallcap est attentif à toute initiative innovante utilisant des énergies propres, afin d'y consacrer une part importante du portefeuille, laquelle va bien au-delà du poids dans l'indice de comparaison.

L'initiative visée ici est la suivante : MANITOU, référence mondiale de la manutention, de l'élévation de personnes et du terrassement annonce la signature d'un partenariat exclusif pour une période de 12 mois avec KILOUTOU, acteur majeur de la location en Europe, visant à proposer des kits d'électrification pour des chariots télescopiques thermiques d'occasion MANITOU. Le retrofit permettra de prolonger la vie des équipements tout en réduisant leur impact environnemental et en particulier leurs émissions carbone, conformément aux engagements des deux groupes dans le cadre de leurs feuilles de route RSE respectives (plusieurs piliers de la cause ESG concomitamment).

Cette société est notée par Ethifinance, référence des fonds petites et moyennes capitalisations, en obtenant la note globale de 14,8.

Le score ESG établi par Ethifinance est bien équilibré ou presque dans toutes les composantes. La dynamique de chacun des scores est positive et les controverses sont sans retentissement notable.

DÉTAIL DES 5 PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

SOCIÉTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
GL EVENTS	7,8%	11,80	Arts, spectacles et activités récréatives	France
JACQUET METALS	6,8%	9,20	Commerce; réparation d'automobiles et de motocycles	France
INTER PARFUMS	6,2%	16,20	Industrie manufacturière	France
LECTRA	5,8%	14,40	Information et communication	France
AUBAY	4,6%	14,80	Information et communication	France



SCORES ESG PAR SECTEURS D'ACTIVITÉS

	PALATINE FRANCE SMALL CAP		ENTERNEXT PEA-PME 150 INDEX GR	
	Score ESG	Allocation	Score ESG	Allocation
Industrie manufacturière	11,91 /20	37,47%	10,94 /20	34,02%
Information et communication	13,30 /20	31,63%	12,45 /20	23,01%
Arts, spectacles et activités récréatives	11,36 /20	8,16%	11,29 /20	1,58%
Commerce; réparation d'automobiles et de motocycles	8,85 /20	7,02%	11,38 /20	8,23%
Construction	11,71 /20	4,28%	12,90 /20	3,17%
Industries extractives	10,97 /20	3,97%	11,05 /20	2,44%
Production et distribution d'eau; assainissement, gestion des déchets et dépollution	11,93 /20	3,29%	12,40 /20	1,68%
Transports et entreposage	13,09 /20	2,91%	12,39 /20	0,66%
Santé humaine et action sociale	11,74 /20	1,28%	12,12 /20	1,56%
Activités financières et d'assurance		0%	11,21 /20	3,38%
Activités immobilières		0%	9,62 /20	1,51%
Activités spécialisées, scientifiques et techniques		0%	9,41 /20	16,99%
Activités de services administratifs et de soutien		0%	8,19 /20	1,75%

SOCIÉTÉS EN PORTEFEUILLE LES MIEUX ET MOINS BIEN NOTÉES

ÉMETTEURS LES MIEUX NOTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
INTER PARFUMS	6,22%	16,20	Industrie manufacturière	France
WAVESTONE	4,54%	16,00	Information et communication	France
SOITEC	4,22%	15,20	Industrie manufacturière	France
KAUFMAN AND BROAD	2,57%	14,80	Construction	France
MANITOU BF	1,32%	14,80	Industrie manufacturière	France

ÉMETTEURS LES MOINS BIEN NOTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
FIGEAC AERO	3,30%	9,60	Industrie manufacturière	France
BIGBEN INTERACTIVE	0,71%	9,40	Information et communication	France
INTL METAL SERVICE	6,76%	9,20	Commerce; réparation d'automobiles et de motocycles	France
TRIGANO	3,43%	8,20	Industrie manufacturière	France
HEXAOM	1,55%	7,80	Construction	France



MÉTHODOLOGIE

• **Score de contribution aux ODDs** : La mesure de la contribution du fonds aux ODD s'appuie sur la base de données de Moody's ESG Solutions. Cette base de données fournit pour chacun de ces ODD :

- 1- un niveau de contribution qui varie sur une échelle allant de -1 à +1 en fonction du pourcentage que représente la part de produits en lien avec chaque ODD dans le CA de l'entreprise. Une contribution négative témoigne de l'exposition de l'entreprise à des activités controversées liées à un ODD (charbon, agriculture intensive, prêts à taux d'intérêt significatifs, ...).
- 2- et une note de qualité des actions menées par les entreprises qui prend en compte l'ensemble des actions des entreprises en termes E, S et G pondérées en fonction de l'importance de ces piliers pour chaque ODD. La note concernant les actions de contribution aux ODD varie de -1 à +1, elle peut être négative lorsqu'une controverse significative apparaît.

Une moyenne du score de la contribution et de la note de qualité des actions menées est ensuite réalisée. Le score ainsi obtenu est mesuré sur une échelle allant de -1 à +1.

• **Empreinte carbone** : correspond à l'empreinte carbone telle que définie dans l'annexe I du modèle de déclaration des principales incidences négatives sur la durabilité du règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 dit "SFDR".

• **Intensité carbone** : correspond à l'intensité carbone telle que définie dans l'annexe I du modèle de déclaration des principales incidences négatives sur la durabilité du règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 dit "SFDR".

• **Part de production d'énergie renouvelable** : Elle représente la part de la production totale d'énergie renouvelable répartie dans le portefeuille et celle de son indice de référence. Le pourcentage de la production électrique (% GWh) renouvelable du portefeuille est calculé en utilisant la répartition du chiffre d'affaires de l'entreprise, notamment : la production d'énergie éolienne, solaire, hydroélectrique, de biomasse, houlomotrice et marémotrice, et géothermique.

• **Exposition aux combustibles fossiles** : Pourcentage des actifs investis dans des sociétés qui tirent des revenus de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la production, de la transformation, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, l'entreposage, et le commerce, de combustibles fossiles au sens de l'article 2, point 62), du règlement (UE) 2018/1999 du Parlement européen et du Conseil.

• **Pourcentage moyen de femmes au comité de direction** : Moyenne du pourcentage de femmes au sein des CA des entreprises investies pondérée par le poids de ces entreprises dans le portefeuille.

• **Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants** : Moyenne du pourcentage d'administrateurs indépendants au sein des conseils d'administration des entreprises investies pondérée par le poids de ces entreprises dans le portefeuille.

• **Pourcentage de sociétés ayant signé le Pacte Mondial des Nations Unies** : Part de sociétés signataires du Pacte Mondial des Nations Unies au sein du portefeuille par rapport au nombre de sociétés total de sociétés investies.

• **Risque physique** : Score d'exposition du portefeuille aux incendies, à l'occurrence de vague de chaleur ou de froid extrême par rapport aux conditions climatiques locales, au stress hydrique, aux inondations, à l'élévation du niveau de la mer, ou à des ouragans.

• **Risque de transition** : Pourcentage d'entreprises, pondéré par leurs poids dans le portefeuille, qui a une part de son chiffre d'affaires dans un ou plusieurs des secteurs suivants : exploitation souterraine ou à ciel ouvert de charbon bitumineux, extraction de pétrole brut, de pétrole de gaz naturel, de sable bitumineux, ou de gaz naturel liquide, forage de puits de pétrole ou de gaz et toutes autres activités de soutien aux opérations pétrolières et gazières.

Plus de détail sur les méthodologies sont disponibles dans les codes de transparence des fonds. retrouvez les sur notre site ainsi que plus d'informations sur l'investissement durable en cliquant ou en flashant ce QR code



Ce document non contractuel ne présente pas un caractère publicitaire ou promotionnel. Les informations contenues dans ce document sont données à titre purement indicatif. Pour tout complément, vous devez vous reporter au DICI et au prospectus. Sources : PALATINE-AM, MOODY'S ESG SOLUTIONS, ETHIFINANCES, TRUCOST (S&P GLOBAL).

Palatine Asset Management - Société Anonyme au capital de 1 917 540 €. Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF n° GP 05000014. Siège social : 86, rue de Courcelles 75008 PARIS | 950 340 885 RCS PARIS. Une société du groupe BPCE. Adresse Reporting Client : Horizons 17, 140 Boulevard Malesherbes 75017 PARIS | e-mail : amr-reporting@palatine.fr | Tél : 01.55.27.96.29 ou 01.55.27.94.26. Adresse courrier : TSA 60140 - 93736 Bobigny cedex 9 | Site internet : www.palatine-am.com